



Tredje kvartalet
2022

STABIL FÖRSÄLJNING OCH ORDERINGÅNG, FÖRBÄTTRING AV RÖRELSERESULTATET JÄMFÖRT MED FÖREGÅENDE KVARTAL 2022

111 Nettoomsättning Mkr

60% Återkommande intäkter

15,7% EBIT-marginal

”Jag är nöjd över att vi i Q3 är tillbaka på ett rörelseresultat, EBIT, på över 15%. Vi har en mycket god lönsamhet i vår underliggande affär och levererar en stark bruttomarginal på 73,1% och en rörelsemarginal på 15,7%. En förbättring på fem procentenheter jämfört med föregående kvartal”, kommenterar Vd Christina Lindstedt.

Juli – september 2022 i sammandrag

- Nettoomsättning 111,4 Mkr (109,7), valutajusterat uppgick nettoomsättningen till 109,1 Mkr
- Återkommande intäkter 67,2 Mkr (67,9)
- Orderingång 92,2 Mkr (89,9)
- EBITDA 25,4 Mkr (32,2)
- EBITDA-marginal 22,8% (29,3%)
- Rörelseresultat (EBIT) 17,5 Mkr (24,8)
- Rörelsemarginal 15,7% (22,6%)
- Resultat per aktie 0,71 kronor (1,10)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 11,4 Mkr (21,6)

Väsentliga händelser under tredje kvartalet

- QleanAir vinner en order från en amerikansk sjukvårdsorganisation för ett större renrum till ett stort heminfusionscenter, värd 1,1 MUSD
- QleanAir förser den tyska rymdindustrin med luftreningslösning

Januari – september 2022 i sammandrag

- Nettoomsättning 335,1 Mkr (332,5), valutajusterat uppgick nettoomsättningen till 328,6 Mkr
- Återkommande intäkter 206,0 Mkr (196,8)
- Orderingång 298,5 Mkr (283,4)
- EBITDA 69,4 Mkr (87,0)
- EBITDA-marginal 20,7% (26,2%)
- Rörelseresultat (EBIT) 46,3 Mkr (65,5)
- Rörelsemarginal 13,8% (19,7%)
- Resultat per aktie 2,15 kronor (3,50)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 20,2 Mkr (82,1)

Väsentliga händelser efter periodens slut

- QleanAir vinner en order för ett renrumsprojekt inom cellforskning från stort amerikanskt sjukvårdssystem, värd 630' USD
- QleanAir tillkännager en stor order från den svenska plastindustrin, ordervärde 0,9 Mkr
- QleanAir vinner renrumsorder för stort företag inom läkemedelsberedning på den amerikanska västkusten, värde på drygt 900' USD.
- QleanAir annonserade två större ordrar för AirCleaners till kontorsmiljöer i Japan.

VD-KOMMENTAR

”Jag är nöjd över att vi i Q3 är tillbaka på ett rörelseresultat, EBIT, på över 15%. Vi har en mycket god lönsamhet i vår underliggande affär och levererar en stark bruttomarginal på 73,1% och en rörelsemarginal på 15,7%. En förbättring på fem procentenheter jämfört med föregående kvartal. Nettoomsättningen var stabil och uppgick till 111,4 Mkr varav återkommande intäkter på 60%. Den installerade basen ökade med 7% och vi ökade volymen levererad ren luft med 23%. Det rådande osäkra globala ekonomiska läget påverkade efterfrågan i framför allt Europa. I våra marknader i Japan och USA hade vi en fortsatt kraftig ökning av aktivitetsnivån och orderingången och påverkas inte i samma utsträckning av det osäkra geopolitiska- och makroekonomiska läget. Vår affärsmodell är kapital-effektiv samtidigt som vår produkt, kund- och geografiska mix ger oss stabilitet i en instabil omvärld”, kommenterar Christina Lindstedt, VD.

ETT STARKT KVARTAL I JAPAN, APAC

Japan fortsätter att vara vår enskilt viktigaste marknad. Aktivitetsnivån i kvartalet var hög, vilket resulterade i en kraftig ökning av orderingången, på 56% jämfört med samma period föregående år. Andelen förnyade kontrakt var också hög. Försäljningen i kvartalet låg i linje med föregående år. Japan bidrog mycket positivt till QleanAirs lönsamhet i kvartalet och till den ökade försäljningen av Cabin Solutions.

Vi fortsätter vår utstakade strategi att växa i Japan och adderar fler produkter till vår portfölj, utvecklar vår kundmix, ökar vårt nätverk av kanalpartners och vår geografiska täckning. Dessutom ökar vi vår försäljning av industriella luftreningslösningar, Air Cleaners, vilket öppnar upp ytterligare ett intressant kundsegment för oss i Japan. Efter avslutandet av Q3 har vi meddelat två större ordrar på luftrenare för kontorssegmentet i Japan. Vi ser goda möjligheter för fortsatt tillväxt i regionen, både på kort och lång sikt.

STABILUTVECKLING I MEA

I Europa påverkas jämförelsen med Q3 2021 av två stora renrumsordrar. Förutom dessa var utvecklingen av orderingången relativt stabil i Q3 jämfört med Q3 2021. Försäljningen ökade med 5% jämfört med föregående år.

Vi ser att vårt arbete i Europa med att skala upp framgångsrika kundsegment ger resultat och levererar tillväxt. Vi kommunicerade i kvartalet att vi vann en ny betydande affär inom Cabin Solutions i Sverige. I Tyskland levererade vi både viktiga förnyelseaffärer inom bland annat automotive segmentet och vann nya kunder inom hotell- Casino- och restaurangbranschen. Inom Air Cleaners, var utveckling stabil och i nivå med föregående år. Vi fortsätter vår strategi att skala upp framgångsrika kundsegment inom Cabin Solutions och Air Cleaners. Vi ser att våra investeringar i mer säljresurser i Europa börjar ge resultat. Vårt kassaflöde tyngdes i kvartalet av förseningar i renrumsprojekt i Sverige.

HÖG AKTIVITETSNIVÅ I AMERICAS

I Americas, som omsättningsmässigt är vår minsta marknad, hade vi en hög aktivitetsnivå i kvartalet. Det resulterade i en stark ökning av orderingången jämfört med föregående år. Orderingången ökade kraftigt till 18,2 MSEK jämfört med 5,6 MSEK föregående år. I tillägg kommunicerade vi en större renrumsorder värd över 900' USD från ett privat företag inom läkemedelsberedning efter periodens utgång. Det är ett resultat av vår medvetna strategi att bredda vår kundmix. Den förhöjda aktivitetsnivån syns inte ännu i försäljningen.

Nettoomsättningen i Americas uppgick till 6,6 MSEK i kvartalet vilket var strax under föregående år. Fokus i USA ligger på att bredda vår kundbas och utvidga vårt nätverk av samarbetspartners för att generera fler affärer. Vi ser positivt på våra möjligheter att lyfta vår verksamhet i Americas till tillväxt och lönsamhet framöver.

STABIL BRUTTOMARGINAL PÅ 73,1 %, FÖRBÄTTRAD RÖRELSEMARGINAL (EBIT) PÅ 15,7 %

Vi har fortsatt god lönsamhet i den underliggande affären med hög andel återkommande intäkter och kostnadskontroll. I kvartalet hade vi 60% i återkommande intäkter vilket är en styrka och ger stabilitet i

en osäker omvärld. Vi fortsatte att genomföra prishöjningar inom vissa delar av erbjudandet vilket bidrog till en stark bruttomarginal på 73,1%. Vi levererar en god lönsamhetsnivå, med en rörelsemarginal, EBIT, på 15,7%. Den förbättrade marginalen är ett resultat av ett starkt kostnadsfokus, parallellt med fortsatta fokuserade satsningar på tillväxt genom att addera säljresurser, säljdrivande marknadsföring och innovation. Jämfört med andra kvartalet ökade vi rörelsemarginalen med över fem procentenheter.

Kriget i Ukraina och dess återverkningar på den globala ekonomin har lett till fortsatt höga materialpriser och störningar i leveranskedjor i världen. Det är generellt ett mer osäkert marknadsläge. En styrka i vår affärsmodell är att en stor andel av våra intäkter kommer från befintlig installerade bas och påverkas inte av materialprishöjningarna i samma utsträckning som nya installationer. Vår geografiska mix bidrog till en mindre positiv valutaeffekt på försäljningsnivån och mer negativ påverkan på lönsamhetsnivån.

FRAMTIDSUTSIKTER - PRIORITERAR LÖNSAMHET

Vi fortsätter att växa den installerade basen som ökade med 7 procent i kvartalet. Mängden levererad ren luft ökade med 23% jämfört med föregående år. Hållbarhet har alltid varit en central del av QleanAirs erbjudande och affärsmodell. Vi är stolta över att varje kvartal vara med och bidra till en hälsosammare, tryggare och mer produktiv arbetsplats för fler och fler kunder. Totalt har vi ca 3000 kunder globalt.

QleanAir har ett starkt fokus på lönsam tillväxt. För närvarande påverkas vi av osäkerheter i den globala ekonomin vilket i viss utsträckning leder till längre och ibland uppskjutna investeringsbeslut, framför allt hos våra kunder i Europa. Det påverkar vår förmåga att växa på kort sikt. De luftreningsproblem vi löser är globala problem, och våra lösningar är globala. På längre sikt ser vi fortsatt goda möjligheter att växa i alla våra geografier och produktområden. Vår höga andel återkommande intäkter och vår geografiska mix bidrar till att ge oss stabilitet i det rådande osäkra omvärldsklimatet. Vi prioriterar lönsamhet och att bibehålla ett starkt kostnadsfokus. Vårt mål är att alla delar av vår verksamhet ska bidra positivt till QleanAirs lönsamhet.

Christina Lindstedt, VD, QleanAir

Solna 10 november, 2022



FINANSIELL UTVECKLING

NYCKELTAL

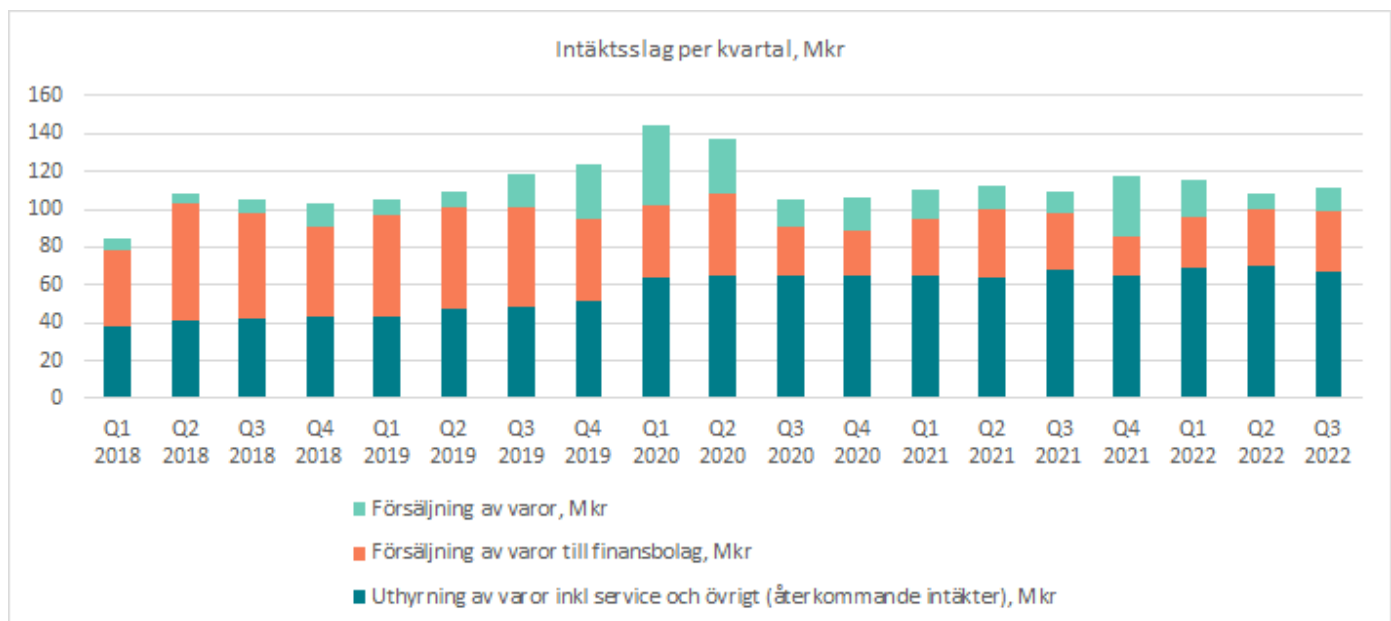
	juli-sept 2022	juli-sept 2021	jan-sept 2022	jan-sept 2021	helår 2021
Nettoomsättning, TSEK	111 422	109 741	335 098	332 521	450 576
Installerade enheter, vid periodens utgång	11 750	10 980	11 750	10 980	11 396
Återkommande intäkter, TSEK	67 172	67 901	205 980	196 765	261 975
Andel återkommande intäkter, %	60%	62%	61%	59%	58%
Orderingång ¹ , TSEK	92 180	89 921	298 465	283 391	356 282
Bruttoresultat, TSEK	81 452	82 353	242 816	240 586	321 811
Bruttomarginal, %	73,1%	75,0%	72,5%	72,4%	71,4%
EBITDA ² , TSEK	25 376	32 194	69 422	87 002	112 437
EBITDA-marginal, %	22,8%	29,3%	20,7%	26,2%	25,0%
Rörelseresultat ² (EBIT), TSEK	17 466	24 775	46 291	65 511	83 397
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	15,7%	22,6%	13,8%	19,7%	18,5%
Periodens resultat, TSEK	10 628	16 214	31 963	51 940	59 258
Resultat per aktie, SEK	0,71	1,10	2,15	3,50	3,99
Resultat per aktie efter full utspädning, SEK	0,71	1,06	2,15	3,43	3,93
Kassaflöde från den löpande verksamheten, TSEK	11 389	21 550	20 150	82 077	104 153
Rörelsekapital, TSEK	-24 790	-53 928	-24 790	-53 928	-56 969
Soliditet, %	30%	31%	30%	31%	32%

¹ Definition av nyckeltal framgår av sid 21. ² Förklaring till EBITDA och rörelseresultat framgår på sidan 9.

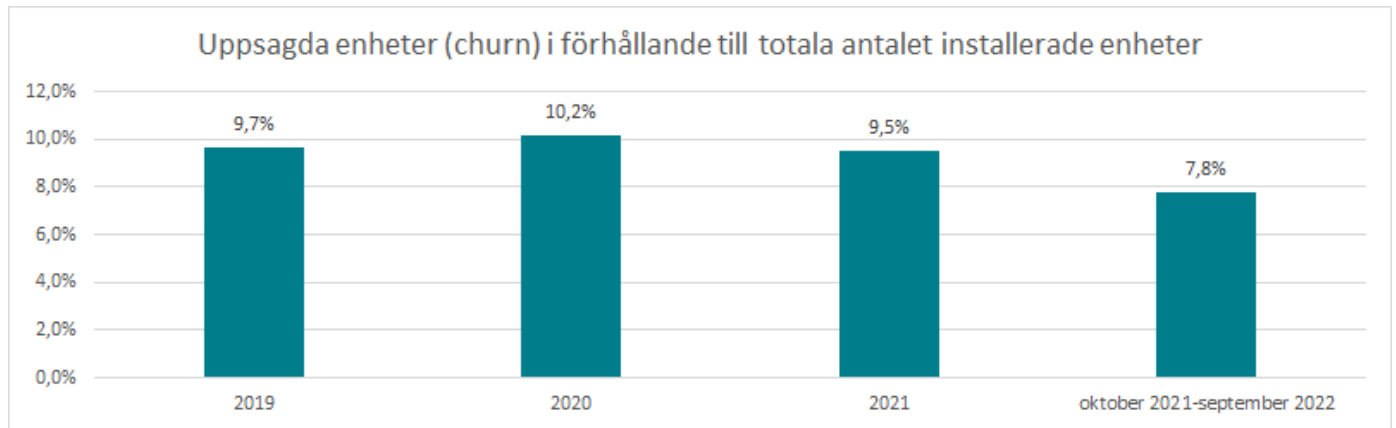
ÅTERKOMMANDE INTÄKTER OCH INTÄKTSSLAG

Koncernens intäkter utgörs av Uthyrning av varor inkl service och övrigt (återkommande intäkter), Försäljning av varor till finansbolag och Försäljning av varor inklusive försäljning och installation av renrum. Vid direktförsäljning till kund tecknar QleanAir alltid separata serviceavtal vilka löper på tre år.

De återkommande intäkterna sjönk med 1% under det tredje kvartalet och uppgick till 67,2 Mkr (67,9). De återkommande intäkterna kommer från uthyrning av enheter i egen balansräkning, service och övrigt och uppgick till 60% (62) av den totala omsättningen tredje kvartalet 2022. Januari – september ökade de återkommande intäkterna med 5% och uppgick till 206,0 Mkr (196,8).

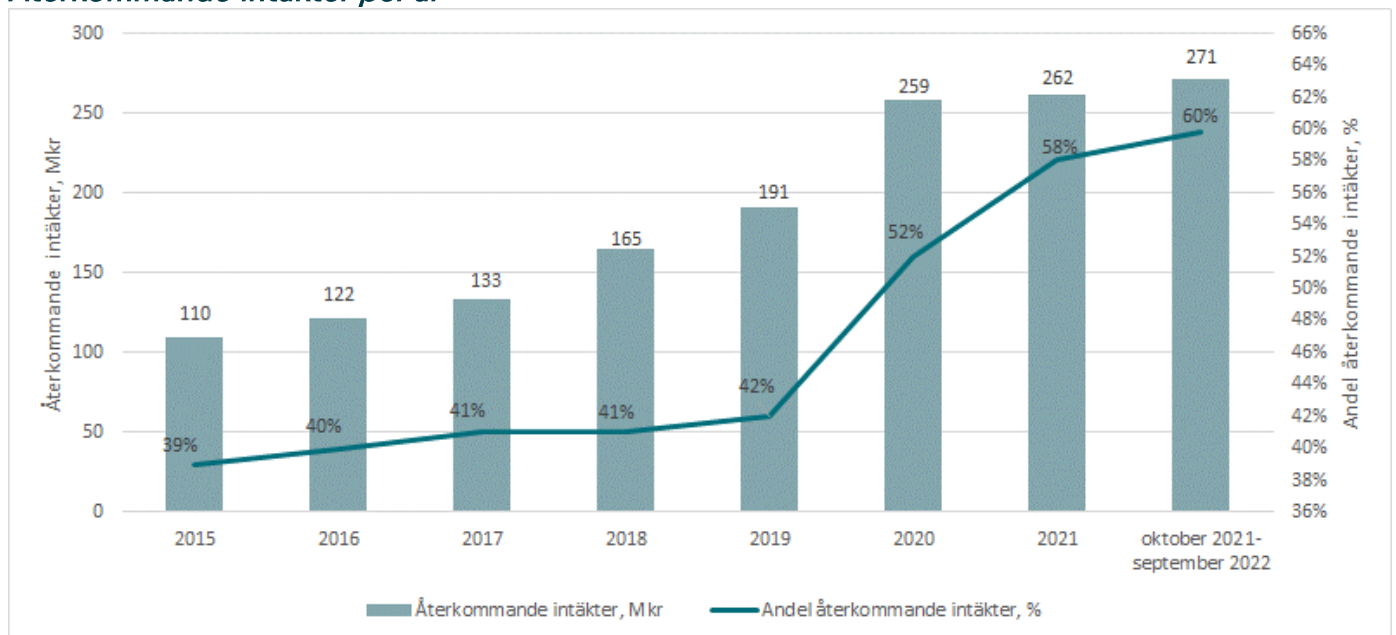


Antal uppsägningar av installerade enheter, ofta benämnd churn, i relation till totala antalet installerade enheter uppgick till cirka 8% för perioden oktober 2021-september 2022, vilket var en förbättring gentemot föregående år.



TSEK	juli-sept 2022	juli-sept 2021	jan-sept 2022	jan-sept 2021	helår 2021
Uthyrning av varor inkl service och övrigt (återkommande intäkter)	67 172	67 901	205 980	196 765	261 975
Försäljning av varor till finansbolag	31 422	29 905	88 859	95 961	116 172
Försäljning av varor inkl försäljning och installation av renrum	12 828	11 934	40 258	39 795	72 429
Totalt	111 422	109 741	335 098	332 521	450 576

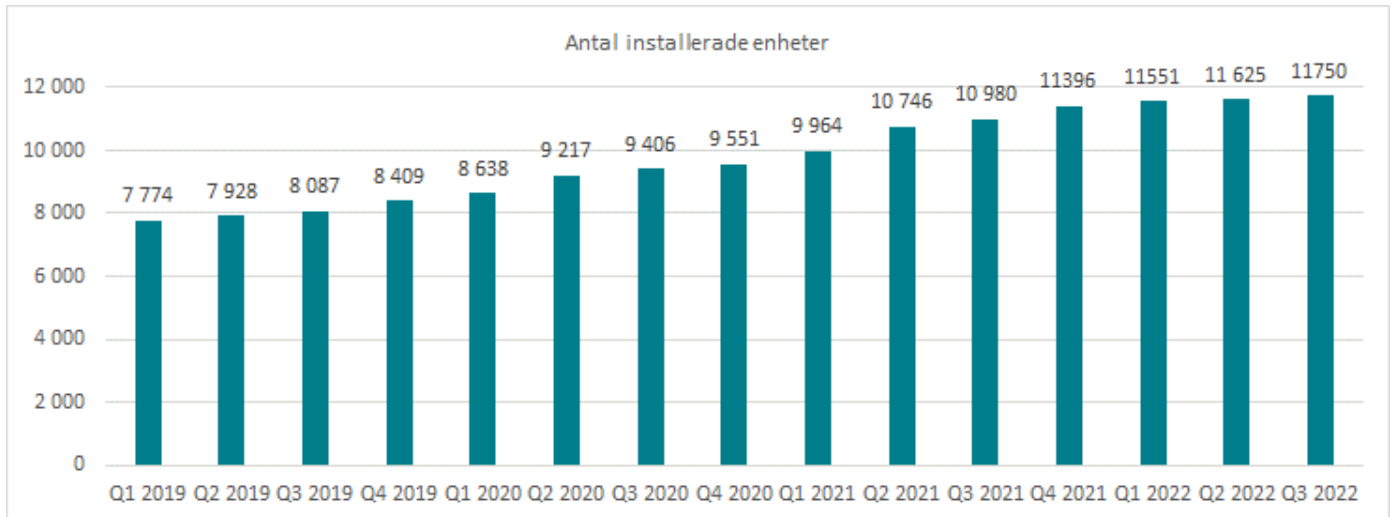
Återkommande intäkter per år



INSTALLERADE ENHETER

Antalet installerade enheter ökade med 7 procent per 30 september 2022 jämfört med 30 september 2021, där Cabin Solutions ökat i Japan och även i Europa och Air Cleaners uppvisat tillväxt i Tyskland och Sverige. Det totala antalet installerade enheter uppgick vid periodens utgång till 11 750 (10 980) varav 4 720 (4 473) enheter i egen balansräkning.

Genomsnittsinkomsten för en Cabin Solution är betydligt högre än för en genomsnittlig Air Cleaner. Detta bidrar till att antal installerade enheter ökar mer än intäkterna.



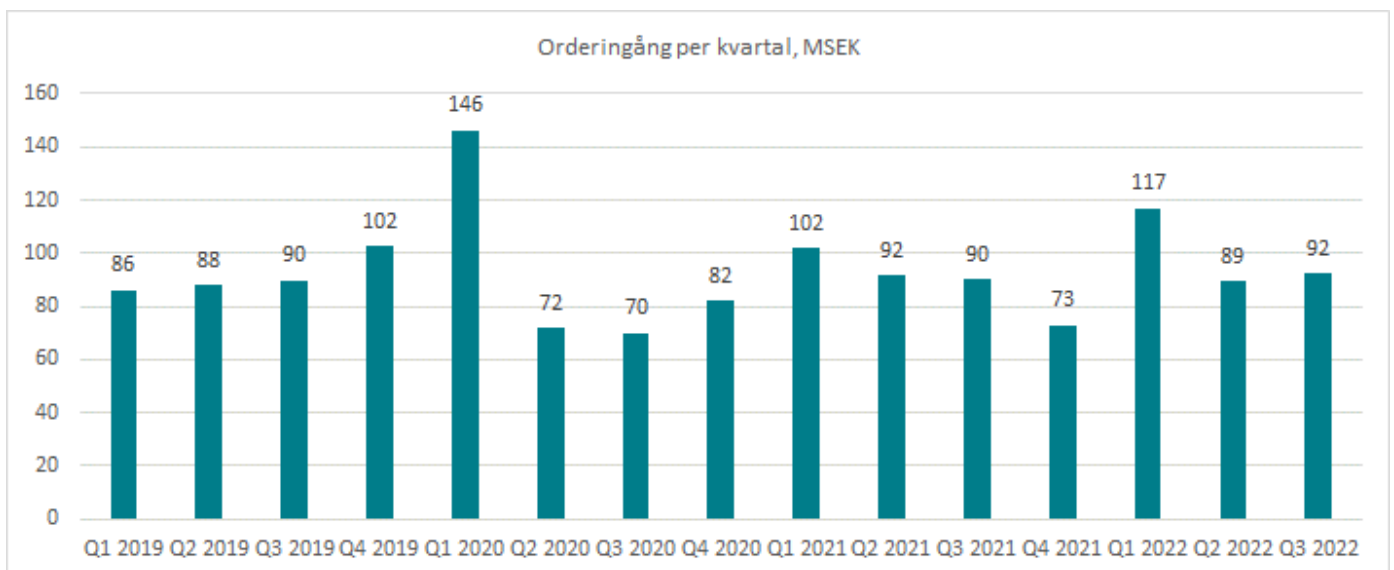
	sept 2022	sept 2021
Bokfört värde installerade enheter, TSEK (redovisas i posten materiella anläggningstillgångar)	53 437	48 830
Installerade enheter i balansräkningen som hyrs ut, antal	4 720	4 473
Installerade enheter sålda till finansbolag, antal	2 227	2 448
Sålda enheter med serviceavtal*, antal	4 803	4 059
Totalt installerade enheter, antal	11 750	10 980

ORDERINGÅNG

Orderingången tredje kvartalet 2022 uppgick till 92,2 Mkr (89,9), en ökning om 3%. EMEA stod för 43% (69) av orderingången under tredje kvartalet. I jämförelsetalen för EMEA föregående år ingår två stora renrumsaffärer i Sverige. APAC representerade 38% (25) och Americas 20% (6) av orderingången. Americas orderingång var stark i kvartalet.

Under januari – september 2022 uppgick orderingången till 298,5 Mkr (283,4), en ökning om 5%. EMEA stod för 52% (60) av orderingången under perioden, APAC för 38% (33) och Americas för 10% (7).

Orderingång per kvartal



Orderingång per geografi, TSEK

TSEK	juli-sept 2022	juli-sept 2021	jan-sept 2022	jan-sept 2021	helår 2021
EMEA	39 241	62 078	154 767	169 616	209 934
APAC	34 705	22 218	113 953	94 115	122 887
Americas	18 234	5 626	29 745	19 661	23 460
Totalt	92 180	89 921	298 465	283 391	356 282

OMSÄTTNING

Juli-september 2022

Omsättningen tredje kvartalet uppgick till 111,4 Mkr (109,7), en ökning på 2% jämfört med föregående år. Valutajusterat en nedgång om 0,6%. Omsättningen för det tredje kvartalet fördelat per geografi uppgick till 52,5 Mkr (50,0) för EMEA, 52,4 Mkr (51,9) för APAC och 6,6 Mkr (7,8) för Americas.

Omsättningen per produktkategori uppgick till 81,2 Mkr (78,3) för Cabin Solutions, 20,6 Mkr (20,7) för Air Cleaners och 9,6 Mkr (10,7) för Cleanrooms.

Omsättningen har ökat med 5% i EMEA under det tredje kvartalet och i APAC med 1% medan Americas minskade med 15%. Cabin Solutions ökade med 4%, Air Cleaners minskade med 1% och Cleanrooms minskade med 10%. Omsättningen av Cleanrooms i EMEA påverkades negativt av förseningar i två renrumsprojekt och en svag orderingång av Cleanrooms 2022 i EMEA. Japan fortsätter att växa från relativt höga nivåer med ett fokus på premium-segmentet inom kontor i Tokyo, men med en tydlig strategi att bredda erbjudandet och nå fler kunder. Vidare har Japan fortsatt en hög andel förnyade kontrakt vilket är en bidragande faktor till koncernens höga bruttomarginal. I EMEA har QleanAir en stark position inom Cabin Solutions och fokus är att växa både Cabin Solutions och Air Cleaners i EMEA. Den förhöjda aktivitetsnivån och ökade orderingången i Americas, syns inte ännu i en tillväxt av försäljningen, som var lägre än föregående år i kvartalet.

Omsättningen juli-september 2022 påverkades positivt av valutaeffekter om 2,4 Mkr (-3,4) och den valutajusterade organiska omsättningstillväxten uppgick till -0,6% (7,9).

Januari-september 2022

Omsättningen januari – september uppgick till 335,1 Mkr (332,5), en ökning på 1% jämfört med föregående år. Valutajusterat en nedgång om 1,2%.

Omsättningen fördelat per geografi uppgick till 165,4 Mkr (158,7) för EMEA, 153,2 Mkr (148,0) för APAC och 16,5 Mkr (25,8) för Americas. Omsättningen per produktkategori uppgick till 243,7 Mkr (234,5) för Cabin Solutions, 63,4 Mkr (63,6) för Air Cleaners och 27,9 Mkr (34,4) för Cleanrooms.

Omsättningen januari-september 2022 påverkades positivt av valutaeffekter om 6,5 Mkr (-25,5) och den valutajusterade organiska omsättningstillväxten uppgick till -1,2% (-7,4).

Omsättning per geografi, TSEK

TSEK	juli-sept 2022	juli-sept 2021	jan-sept 2022	jan-sept 2021	helår 2021
EMEA	52 467	50 028	165 431	158 721	226 866
APAC	52 375	51 944	153 182	148 048	190 298
Americas	6 580	7 769	16 485	25 752	33 412
Totalt	111 422	109 741	335 098	332 521	450 576

Omsättning per produktkategori, TSEK

TSEK	juli-sept 2022	juli-sept 2021	jan-sept 2022	jan-sept 2021	helår 2021
Cabin Solutions	81 218	78 349	243 737	234 464	302 178
Air Cleaners	20 571	20 729	63 444	63 628	92 528
Cleanrooms	9 632	10 663	27 917	34 429	55 870
Totalt	111 422	109 741	335 098	332 521	450 576

SÄSONGSVARIATIONER

QleanAirs intäkter och kostnader har historiskt inte påverkats väsentligt av säsongsvariationer. Tack vare bolagets intäktsmodell, som till relativt stor del består av återkommande intäkter från Uthyrning av varor inklusive service och övrigt, har QleanAir historiskt uppvisat relativt odramatiska förändringar i både omsättning och rörelseresultat mellan kvartalen.

BRUTTORESULTAT OCH RÖRELSERESULTAT

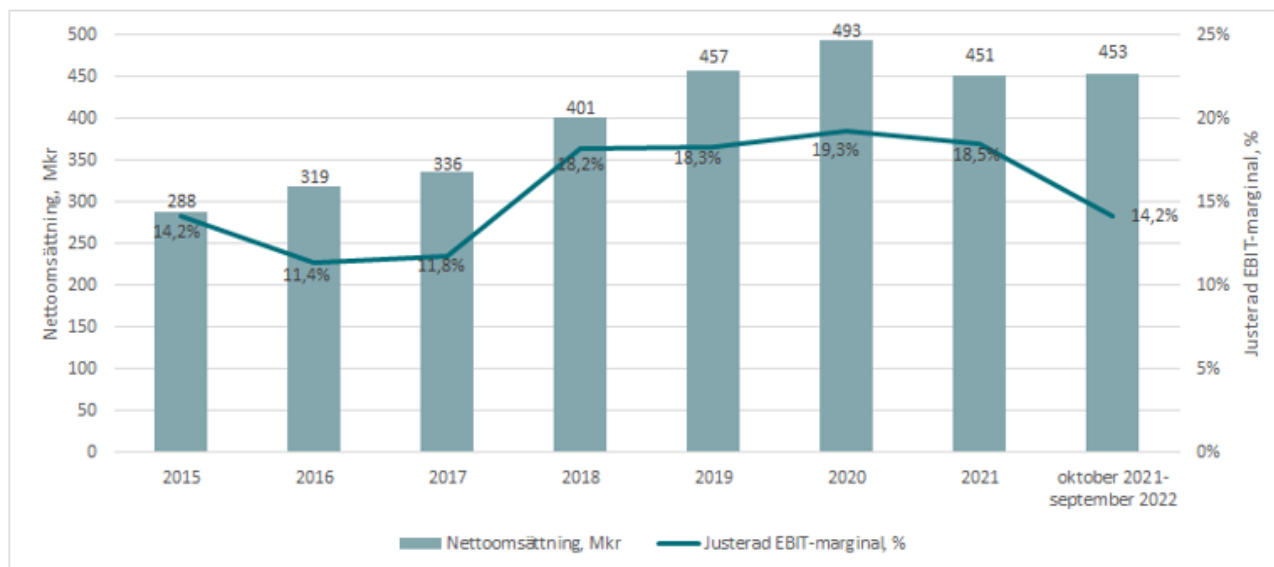
Under tredje kvartalet uppgick bruttoresultatet till 81,5 Mkr (82,4), motsvarande en bruttomarginal om 73,1% (75,0). En viktig del i QleanAirs affärsmodell är att kunderna förnyar sina hyresavtal. Vi ser fortsatt en hög andel av förnyade kontrakt inom vår mer mogna produktkategori Cabin Solutions. Detta bidrar till våra höga bruttomarginaler. Även inom Air Cleaners förnyar vi fler och fler hyreskontrakt i takt med att vi har varit etablerade en längre tid i marknaden och i takt med att populationen växer.

Under tredje kvartalet 2022 uppgick rörelseresultatet till 17,5 Mkr (24,8) och rörelsemarginalen uppgick till 15,7% (22,6). Rörelsemarginalen, EBIT, förbättrades väsentligt med 5,3 procentenheter jämfört med kvartal 2 2022, vilket var ett resultat av den underliggande goda lönsamheten i affären, kostnadskontroll och fortsatt prioriterade satsningar på investeringar för tillväxt. I det tredje kvartalet 2021 ingick en övrig intäkt om cirka 2,9 MSEK hänförlig till QleanAirs amerikanska dotterbolag. Under 2021 erhöll QleanAir Inc ett Coronarelaterat lån relaterat till personal. Då QleanAir Inc ej hade reducerat personalstyrkan avskrevs lånet och bokades som en övrig intäkt om 2,9 MSEK i Q3 2021. Detta hade en positiv påverkan på QleanAirs brutto- och nettovinst med 2,9 MSEK Q3 2021.

Under januari - september uppgick bruttoresultatet till 242,8 Mkr (240,6), motsvarande en bruttomarginal om 72,5% (72,4). Under januari - september uppgick rörelseresultatet till 46,3 Mkr (65,5) och rörelsemarginalen uppgick till 13,8% (19,7). Försämringen av rörelsemarginalen beror på genomförda satsningar för att uppnå långsiktig tillväxt, såsom säljaktiviteter, säljresurser, marknadsföring, innovation och affärsutveckling.

TSEK	juli-sept 2022	juli-sept 2021	jan-sept 2022	jan-sept 2021	helår 2021
Rörelseresultat (EBIT)	17 466	24 775	46 291	65 511	83 397
Avskrivningar anläggningstillgångar	7 910	7 420	23 131	21 492	29 039
EBITDA	25 376	32 194	69 422	87 002	112 437

Nettoomsättning i Mkr och justerad EBIT-marginal, utfall 12 månader



Oktober 2021-september 2022 avser rullande 12 månader.

ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER

Övriga externa kostnader är framför allt hänförliga till marknadsföring, säljprovision till marknadspartners/säljagenter, lokalhyror, resekostnader och konsultkostnader. Under tredje kvartalet 2022 uppgick övriga externa kostnader till 25,5 Mkr (24,2). Ökningen berodde främst på satsningar på säljresurser, marknadsföring, investeringar i säljfrämjande aktiviteter, och affärsutveckling. Under januari - september 2022 uppgick övriga externa kostnader till 80,0 Mkr (67,5). Ökningen under niomånadersperioden är hänförlig till ovan nämnda satsningar för långsiktig tillväxt.

PERSONALKOSTNADER OCH ANSTÄLLDA

Under tredje kvartalet 2022 uppgick personalkostnaderna till 30,5 Mkr (26,0). Under januari - september var motsvarande kostnader 93,3 Mkr (86,1). Ökningen beror på att antalet anställda ökat, primärt inom försäljning och produktledning.

Medelantalet anställda i koncernen var 117 (108). Fördelningen mellan män och kvinnor i koncernen var 75 (72) män och 42 (36) kvinnor. Antalet anställda vid periodens slut var 119 (108).

FINANSNETTO

Finansnettot tredje kvartalet 2022 uppgick till -3,1 Mkr (-3,3). Januari - september uppgick finansnettot till -3,2 Mkr (-6,0). Förbättringen av finansnettot beror delvis på positiva valutakursdifferenser.

RESULTAT FÖRE SKATT, PERIODENS RESULTAT OCH RESULTAT PER AKTIE

Tredje kvartalets resultat före skatt uppgick till 14,3 Mkr (21,5). Redovisad skatt för perioden var -3,7 Mkr (-5,3). Resultat före skatt januari - september uppgick till 43,0 Mkr (59,6). Redovisad skatt för perioden var -11,1 Mkr (-7,6). Koncernens skattekostnad i procent januari - september 2022 uppgick till 25,7% (12,8). En global policy för transfer pricing implementerades slutet av 2020 som gjorde att skatten blev positiv i första kvartalet 2021 och därmed en relativt låg skattesats januari - september 2021.

Tredje kvartalets nettoresultat var 10,6 Mkr (16,2). Resultatet per aktie blev 0,71 kronor (1,10) och efter full utspädning 0,71 kronor (1,06). Nettoresultat januari - september var 32,0 Mkr (51,9). Resultatet per aktie blev 2,15 kronor (3,50) och efter full utspädning 2,15 kronor (3,43).

KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN OCH INVESTERINGAR

Kassaflödet från den löpande verksamheten (operativt kassaflöde), för tredje kvartalet uppgick till 11,4 Mkr (21,6). Försämringen av det operativa kassaflödet är främst hänförlig till en ökad kapitalbindning i varulager till följd av två pågående renrumsprojekt i Sverige som försenats. Projekten har dessutom dragit mer anskaffningsutgifter än planerat, vilket i kommande kvartal kommer ha en negativ marginalpåverkan. Vidare är försämringen hänförlig till ett lägre rörelseresultat.

Under januari – september uppgick det operativa kassaflödet till 20,2 Mkr (82,1). Försämringen är hänförlig till ett lägre rörelseresultat och ökat rörelsekapital.

Kassaflödet från investeringsverksamheten under tredje kvartalet uppgick till -9,1 Mkr (-7,5). Investeringarna avser till största delen enheter (Cabin Solutions, Air Cleaners och Cleanrooms) som hyrs ut till kunder och där QleanAir således äger enheterna. Under januari – september uppgick det till -21,6 Mkr (-22,3).

KASSA OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassan vid periodens utgång exklusive tillgänglig checkkredit uppgick till 58,5 Mkr (62,9). Den räntebärande nettoskulden, dvs skulder till kreditinstitut med avdrag för likvida medel, uppgick till 184,2 Mkr (166,6). Upptagna lån i tredje kvartalet och perioden januari-september avser en förändring av den utnyttjade checkräkningskrediten. QleanAir fortsätter att amortera kvartalsvis enligt plan.

Under januari-september 2022 har QleanAir delat ut 22,3 Mkr (19,3) till aktieägarna.

Koncernens totala tillgångar uppgick till 662,2 Mkr (606,8). Anläggningstillgångar uppgick till 423,7 Mkr (421,3) och är främst hänförlig till goodwill 343,7 Mkr (343,7). Bokfört värde för inventarier och installerade enheter uppgick till 53,4 Mkr (48,8). Varulagret har ökat från 29,9 Mkr till 66,9 Mkr. Ökningen är främst hänförlig till komponenter till större pågående renrumsprojekt och komponenter till Air Cleaners för att säkra tillgänglighet. Redovisade värden för finansiella tillgångar och skulder överensstämmer i allt väsentligt med verkligt värde.

QleanAir har kovenanter som skall uppnås enligt finansieringsavtal med Swedbank. Kovenanterna är räntetäckningsgrad och nettoskuld/EBITDA. Kovenanterna uppnåddes för Q3 2022.

UPPFÖLJNING AV FINANSIELLA MÅL

Under tredje kvartalet 2022 nådde QleanAir en valutajusterad tillväxt om -0,6%. Koncernens strategiska mål är en genomsnittlig årlig tillväxt om ca 10% över tid. QleanAir har som mål att nå 15–20% EBIT-marginal. Utfall blev 15,7%. Utdelningen under 2022 om 1,50 kr per aktie motsvarar cirka 38% av 2021 års nettoresultat. Utdelningspolicyn är 30–50% av nettoresultatet.

GOODWILL

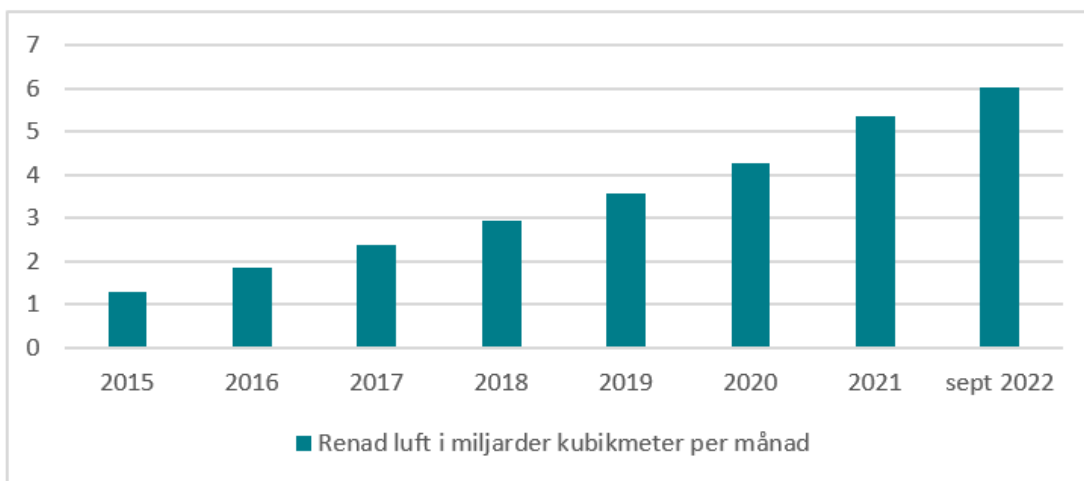
Goodwill är till sin helhet hänförlig till QleanAir ABs förvärv av det rörelsedrivande dotterbolaget QleanAir Scandinavia AB, och kan härledas till ägarbytet som skedde 2012. Goodwillposten nedskrivningstestas årligen genom att nyttjandevärdet, baserat på det diskonterade värdet av framtida kassaflöden, jämförs med det bokförda värdet. Nedskrivningstestet som upprättades vid bokslutet 2021 visade inget behov av nedskrivning samt att inga händelser inträffade under januari-september 2022 tyder på att något nedskrivningsbehov föreligger, trots det förändrade världsläget.



HÅLLBARHET

QleanAir har utvecklat lösningar som skyddar människor mot luftföroreningar inomhus i 30 år. Miljöfrågor, företagets samhällsansvar och arbetsmiljöfrågor har varit fokusområden för QleanAir sedan starten. Våra luftreningslösningar skapar en hälsosam och säker arbetsmiljö, säkerställer produktkvalitet och hållbarhet samt bidrar till effektivare processer och ökad produktivitet genom att till exempel förlänga livslängden på maskinell utrustning. QleanAirs rörelsedrivande dotterbolag QleanAir Scandinavia AB är ISO-certifierat för kvalitet enligt ISO 9001 och miljö ISO 14001. QleanAirs cirkulära affärsmodell bygger på att hyra ut modulbaserade enheter med funktionsgaranti. Enheterna återvinns och återanvänds. Stora delar av verksamheten bygger på underleverantörer som förbinder sig att följa QleanAirs uppförandekod. Uppförandekoden är kopplad till hållbarhetspolicyn, kvalitets- och miljöpolicyn, marknadsföringspolicyn och arbetsmiljöpolicyn. Koncernen mäter hur stora mängder luft som renas per timme löpande sedan 2015. Mängden levererad, renad luft fortsätter att stiga varje kvartal. En frivillig hållbarhetsrapport görs årligen och finns tillgängliga på www.qleanair.com.

I slutet på september 2022 levererades 6,02 (4,89) miljarder kubikmeter renad inomhusluft per månad, en ökning på 23% jämfört med Q3 2021.



RISKER

Kriget i Ukraina och dess återverkningar på den globala ekonomin riskerar att fortsatt påverka marknadsläget och leveranskedjorna för QleanAir. Vidare kan den pågående situationen avseende energiförsörjning och utvecklingen av energipriserna påverka QleanAir. QleanAir exponeras för marknadsrisk och särskilt för valutarisk, ränterisk och vissa andra prISRISKER, till följd av både den löpande verksamheten och investeringsverksamheten. En marknadsrisk i EMEA och APAC är lagstiftning kring tobaksrökning. QleanAir exponeras för olika finansiella risker när det gäller finansiella instrument, framför allt marknadsrisk, kreditrisk och likviditetsrisk. Riskhanteringen fokuserar på att hantera de finansiella riskerna genom en centraliserad finansfunktion. För mer information om bolagets risker se QleanAirs årsredovisning för 2021, tillgänglig på www.qleanair.com.

MODERBOLAGET

Omsättningen för moderbolaget för tredje kvartalet 2022 uppgick till 2,6 Mkr (2,6). Tredje kvartalets resultat blev -4,6 Mkr (-6,7). Januari – september blev omsättningen 7,6 Mkr (7,6) och resultatet -16,4 Mkr (-17,6). QleanAir AB levererar tjänster inom företagsledning till QleanAir Scandinavia AB. Skulder till koncernföretag avser till dotterföretaget QleanAir Scandinavia AB som betalar för QleanAir ABs löpande kostnader inklusive räntor och amorteringar. QleanAir AB, med organisationsnummer 556879-4548, är ett svenskt aktiebolag med säte i Solna, Sverige.

TVISTER

Koncernen hade inga pågående tvister.

NÄRSTÅENDE TRANSAKTIONER

Inga väsentliga transaktioner med närstående, förutom ersättningar till styrelse och VD, har ägt rum under tredje kvartalet 2022 eller under perioden januari-september 2022.

AKTIEKAPITAL, AKTIEN OCH ÄGANDE

Det totala antalet aktier per den 30 september 2022 uppgick till 14 859 200 och aktiekapitalet till 7,4 Mkr. Efter full utspädning uppgår antalet aktier till 15 276 040 aktier. Utspädningen utgörs av maximalt 416 840 teckningsoptioner som emitterats till anställda i ledande befattningar. Maximal utspädnings-effekt av de emitterade teckningsoptionerna i förhållande till antal aktier uppgår till 2,8%.

Beslut att emittera 222 888 teckningsoptioner togs den 26 juni 2020 och 222 888 teckningsoptioner har tecknats. Teckning av nya aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske under perioden från och med den 1 juli 2023 till och med den 31 januari 2024. Teckningskursen är 41,83 kr/aktie. Beslut att emittera 166 784 teckningsoptioner togs den 12 maj 2021 och 88 604 teckningsoptioner har tecknats. Teckning av nya aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske under perioden från och med den 1 juni 2024 till och med den 31 december 2024. Teckningskursen är 81,99 kr/aktie. Beslut att emittera 145 384 teckningsoptioner togs den 12 maj 2022 och 105 348 teckningsoptioner har tecknats. Teckning av nya aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske under perioden från och med den 1 juni 2025 till och med den 31 december 2025. Teckningskursen är 43,24 kr/aktie.

Genomsnittligt antal aktier januari-september 2022 uppgick till 14 859 200 aktier före utspädning och till 15 217 513 efter full utspädning. Samtliga aktier är stamaktier med lika röstvärde. Aktierna har ett kvotvärde på 0,5 krona per aktie. QleanAir AB är listat på Nasdaq First North Premier Growth Market. FNCA är certified advisor, telefon +46 8 528 00 399.

2022-09-30	
Aktieägare	%, kapital och röster
Qevirp 41 Ltd	23,6%
Bankinvest	11,5%
Calandrella Ltd	6,6%
Avanza Pension	5,8%
Livförsäkringsbolaget Skandia	4,6%
Aktia Nordic	4,1%
Enter Småbolagsfond	3,6%
CB LDN Citibank	2,8%
LGT Bank Ltd	2,7%
Nordnet Bank	2,5%
Summa tio största aktieägare	65,3%
Övriga aktieägare	34,7%
Summa	100,0%

ÖVRIG INFORMATION

Delårsrapporten ger en rättvisande översikt av koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat. Om det finns avvikelser mellan rapporten på engelska och svenska är det den svenska versionen som gäller.

Undertecknad försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Denna information är sådan information som QleanAir AB är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 10 november 2022, kl. 08.00 CET.

ÖVERSIKTLIG GRANSKNING

Denna rapport har granskats av bolagets revisorer.

KALENDER

- 10 februari 2023: Fjärde kvartalet och helåret 2022
- 19 april 2023: Årsredovisning 2022 och Hållbarhetsrapport 2022
- 10 maj 2023: Årsstämma 2023 och Första kvartalet 2023

PRESENTATION

QleanAir bjuder in till telefonkonferens/audiocast den 10 november 2022 kl. 10.00. Bolagets VD, Christina Lindstedt, och CFO, Henrik Resmark, presenterar bolagets kvartalsrapport på engelska.

Länk för att följa presentationen på webben:

https://us02web.zoom.us/webinar/register/WN_eBDaDMg4Tv-YXfFLpApgvA

Telefonnummer för att ringa in och följa presentationen och ställa frågor skickas i samband med registrering via länken ovan.

För mer information, vänligen kontakta

Christina Lindstedt, VD på telefon 070-677 28 77 eller Henrik Resmark CFO på telefon 070-260 09 17.

Styrelsen i QleanAir AB

Solna den 10 november 2022

Bengt Engström, ordförande

Johan Westman

Mats Hjerpe

Towe Resson

Johan Ryrberg

Sebastian Lindström

Christina Lindstedt, VD



REVISORS RAPPORT ÖVER ÖVERSIKTLIG GRANSKNING AV FINANSIELL DELÅRSINFORMATION I SAMMANDRAG (DELÅRSRAPPORT) UPPRÄTTAD I ENLIGHET MED IAS 34 OCH 9 KAP. ÅRSREDOVISNINGSLAGEN (1995:1554)

QleanAir AB
Org.nr 556879-4548

INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för QleanAir AB per 30 september 2022 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

DEN ÖVERSIKTLIGA GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

SLUTSATS

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten, inte i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm, 10 november 2022

Grant Thornton Sweden AB
Olof Nordgaard
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTAT I SAMMANDRAG

TSEK	juli-sept 2022	juli-sept 2021	jan-sept 2022	jan-sept 2021	helår 2021
Nettoomsättning	111 422	109 741	335 098	332 521	450 576
Övriga rörelseintäkter	0	2 875	0	2 875	3 768
Omsättning	111 422	112 617	335 098	335 396	454 345
Handelsvaror	-29 970	-30 263	-92 282	-94 810	-132 533
Bruttoresultat	81 452	82 353	242 816	240 586	321 811
Övriga externa kostnader	-25 539	-24 204	-80 057	-67 472	-92 814
Personalkostnader	-30 536	-25 955	-93 336	-86 112	-116 560
Av- och nedskrivn.immateriella och materiella anl.tillgångar	-7 910	-7 420	-23 131	-21 492	-29 039
Rörelseresultat	17 466	24 775	46 291	65 511	83 397
Finansiella intäkter	0	0	3 990	1 523	1 617
Finansiella kostnader	-3 130	-3 294	-7 238	-7 477	-9 472
Resultat före skatt	14 336	21 480	43 043	59 557	75 543
Uppskjuten skatt	-174	192	-1 175	-369	-4 129
Skatt på periodens resultat	-3 534	-5 458	-9 905	-7 248	-12 156
Periodens resultat	10 628	16 214	31 963	51 940	59 258
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	10 628	16 214	31 963	51 940	59 258
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0	0
Periodens resultat	10 628	16 214	31 963	51 940	59 258
Resultat per aktie före utspädning, Kronor	0,71	1,10	2,15	3,50	3,99
Resultat per aktie efter utspädning, Kronor	0,71	1,06	2,15	3,43	3,93
Periodens resultat	10 628	16 214	31 963	51 940	59 258
Periodens omräkningsdifferens vid omr. av utländska dotterbolag	1 602	1 206	-4 388	-2 563	-2 469
Totalresultat för perioden	12 230	17 421	27 575	49 377	56 788
Resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	12 230	17 421	27 575	49 377	56 788
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0	0
Totalt nettoresultat för perioden	12 230	17 421	27 575	49 377	56 788

KONCERNENS FINANSIELLA STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Balanserade utvecklingsutgifter	12 382	11 220	11 553
Goodwill	343 704	343 704	343 704
Immateriella anläggningstillgångar	356 086	354 923	355 257
Nyttjanderättstillgångar	11 471	13 298	11 671
Materiella anläggningstillgångar	53 437	48 830	48 982
Materiella anläggningstillgångar	64 909	62 128	60 653
Uppskjuten skattefordran	2 741	4 255	495
Anläggningstillgångar	423 736	421 306	416 405
Varulager	66 873	29 853	43 964
Kundfordringar	30 864	37 168	26 674
Skattefordringar	0	1 084	0
Övriga fordringar	9 516	6 510	7 560
Förutbetalda kostnader & upplupna intäkter	72 685	47 997	46 547
Likvida medel	58 530	62 876	69 662
Omsättningstillgångar	238 468	185 487	194 408
SUMMA TILLGÅNGAR	662 204	606 792	610 813
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	7 430	7 430	7 430
Övrigt tillskjutet kapital	121 116	121 452	121 116
Omräkningsreserver	-9 517	-5 398	-5 304
Balanserade vinstmedel	48 564	11 595	11 595
Resultat för perioden	31 963	51 940	59 258
Eget kapital	199 556	187 018	194 094
Skulder till kreditinstitut	177 089	210 760	196 717
Uppskjuten skatteskuld	3 420	0	0
Övriga skulder	6 109	6 465	5 328
Långfristiga skulder	186 618	217 225	202 045
Skulder till kreditinstitut	65 626	18 671	26 171
Leverantörsskulder	41 874	22 877	34 770
Skatteskulder	7 089	0	5 749
Övriga kortfristiga skulder	22 786	19 391	18 461
Övriga skulder	5 676	7 338	6 788
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	132 978	134 270	122 734
Kortfristiga skulder	276 030	202 548	214 674
Skulder	462 648	419 773	416 719
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	662 204	606 792	610 813

KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

2022, TSEK	Aktiekapital	Övrigt till- skjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2022-01-01	7 430	121 116	-5 304	70 853	194 095
Utdelning				-22 289	-22 289
Periodens resultat				31 963	31 963
Övrigt totalresultat			-4 213		-4 213
Utgående balans 2022-09-30	7 430	121 116	-9 517	80 527	199 556

2021, TSEK	Aktiekapital	Övrigt till- skjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	7 430	121 401	-2 835	30 912	156 908
Återköp av teckningsoptioner		51			51
Utdelning				-19 317	-19 317
Periodens resultat				51 940	51 940
Övrigt totalresultat			-2 563		-2 563
Utgående balans 2021-09-30	7 430	121 452	-5 398	63 535	187 018

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

TSEK	juli-sept 2022	juli-sept 2021	jan-sept 2022	jan-sept 2021	helår 2021
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	17 466	24 775	46 291	65 511	83 397
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	5 912	6 048	18 335	16 720	22 598
Finansnetto	-2 125	-1 958	-5 591	-6 412	-8 059
Betald inkomstskatt	-3 498	-2 998	-8 506	-338	1 588
Summa	17 755	25 867	50 530	75 481	99 525
Minskning (+)/Ökning (-) av varulager	-9 432	-1 783	-22 156	-2 932	-16 686
Minskning (+)/Ökning (-) av kundfordringar	3 648	-11 513	-1 463	-2 262	8 932
Minskning (+)/Ökning (-) av fordringar	-6 570	-3 946	-27 219	-9 863	-9 068
Minskning (-)/ Ökning (+) av leverantörsskulder	8 549	5 061	3 779	-2 869	8 550
Minskning (-)/ Ökning (+) av kortfristiga skulder	-2 560	7 864	16 679	24 523	12 900
Kassaflöde från den löpande verksamheten, operativt kassaflöde	11 389	21 550	20 150	82 077	104 153
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 919	-638	-3 607	-1 408	-2 705
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-7 149	-6 885	-17 996	-20 903	-25 592
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9 068	-7 523	-21 603	-22 312	-28 297
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån	7 300	0	39 455	0	0
Utbetald utdelning	0	0	-22 289	-19 317	-19 317
Amortering av skuld	-9 607	-15 145	-28 604	-30 117	-39 599
Teckningsoptioner, netto	181	265	181	51	-285
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 127	-14 881	-11 258	-49 383	-59 200
Periodens kassaflöde	195	-853	-12 710	10 382	16 656
Likvida medel vid periodens början	56 946	63 149	69 662	52 600	52 600
Valutakursdifferens i likvida medel	1 389	579	1 579	-106	406
Likvida medel vid periodens slut	58 530	62 876	58 530	62 876	69 662

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	juli-sept 2022	juli-sept 2021	jan-sept 2022	jan-sept 2021	helår 2021
Nettoomsättning	2 550	2 550	7 650	7 650	10 200
Övriga externa kostnader	-1 202	-3 590	-5 781	-6 539	-7 639
Personalkostnader	-1 840	-1 415	-6 003	-5 953	-7 558
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-2 063	-2 063	-6 190	-6 190	-8 254
Rörelseresultat	-2 556	-4 518	-10 324	-11 033	-13 251
Räntekostnader och liknande resultatposter	-2 048	-2 141	-6 109	-6 596	-13 418
Resultat efter finansiella poster	-4 604	-6 659	-16 433	-17 630	-26 670
Koncernbidrag	0	0	0	0	52 000
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	-7 517
Periodens resultat	-4 604	-6 659	-16 433	-17 630	17 814

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	35 765	44 019	41 955
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernbolag	429 000	429 000	429 000
Summa anläggningstillgångar	464 765	473 019	470 955
Aktuella skattefordringar	795	523	680
Övriga fordringar	5	25	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 101	4 433	4 171
Kassa och bank	612	1 323	975
Summa omsättningstillgångar	4 513	6 305	5 825
Summa tillgångar	469 278	479 324	476 781
Aktiekapital	7 430	7 430	7 430
Balanserat resultat	76 914	81 544	81 208
Periodens resultat	-16 433	-17 630	17 814
Summa eget kapital	67 910	71 344	106 452
Långfristiga skulder till kreditinstitut	180 079	215 079	200 704
Summa långfristiga skulder	180 079	215 079	200 704
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	26 171	18 671	26 171
Leverantörsskulder	156	1 228	531
Skulder till koncernbolag	184 849	161 626	125 679
Aktuella skatteskulder	6 597	5 537	12 911
Övriga skulder	153	34	307
Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter	3 364	5 805	4 026
Summa kortfristiga skulder	221 290	192 900	169 625
Summa eget kapital & skulder	469 278	479 324	476 781

REDOVISNINGSPRINCIPER

QleanAir tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) så som de antagits av EU. Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen.

Moderbolagets delårsrapport är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering.

De tillämpade redovisningsprinciperna överensstämmer med tidigare räkenskapsår, beskrivna i årsredovisningen för 2021.

Nya eller reviderade IFRS samt tolkningsuttalanden från IFRIC med ikraftträdande 1 januari 2022 har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

SEGMENT

QleanAir har ett segment som speglar koncernens verksamhet, finansiella styrning och ledningsstruktur.

FINANSIELLA INSTRUMENT OCH VALUTAEXPONERING

Större delen av koncernens transaktioner görs i euro och japanska yen. Exponering för valutakursändringar uppkommer vid koncernens försäljning till och köp från andra länder.

VÄRDERINGSGRUNDER TILLÄMPADE VID UPPRÄTTANDE AV DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

Tillgångar och skulder redovisas till historiska anskaffningsvärden med undantag av valutaderivat vars värde baseras på verkligt värde.

BEDÖMNINGAR OCH UPPSKATTNINGAR I DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar, antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

NEDSKRIVNINGSPRÖVNINGAR AV GOODWILL OCH AKTIER I DOTTERBOLAG

För att bedöma nedskrivningsbehovet beräknar koncernledningen återvinningsvärdet för varje kassagenererande enhet baserat på förväntade framtida kassaflöde och använder en lämplig ränta för att kunna diskontera kassaflödet. Osäkerheter ligger i antaganden om framtida rörelseresultat och fastställandet av en lämplig diskonteringsränta.

JUSTERINGAR, AVRUNDNINGAR

Viss finansiell information som redovisas i denna rapport har avrundats vilket kan påverka tabellernas summering.



NOTER

INTÄKTERNAS FÖRDELNING

QleanAirs geografiska marknader är EMEA där Tyskland, Österrike, Schweiz, Holland, Belgien, Frankrike, Polen och de nordiska länderna ingår, tillsammans med mellanöstern, APAC med Japan och Americas med försäljning i USA. QleanAirs lösningar kan delas in i tre produktkategorier; kabinlösningar (Cabin Solutions), fristående luftrenare (Air Cleaners) och renrum (Cleanrooms). Nettoomsättning per geografi och produktkategori, samt intäktslag framgår på sidorna 5, 8 och 9.

Försäljning av varor till finansbolag redovisas vid viss tidpunkt. Vad avser försäljning av varor till finansbolag så sker intäktsredovisning i enlighet med reglerna i IFRS 16 för tillverkare som är leasegivare vilket innebär att vinsten eller förlusten redovisas vid leasingavtalets inledningsdatum. Intäktsredovisningen sker därmed enligt samma princip som vid försäljning av varor direkt till kund för vilken IFRS 15 gäller och intäktsredovisas således vid viss tidpunkt. Uthyrning av varor inklusive service och övrigt (återkommande intäkter) samt försäljning och installation av renrum redovisas över tid.

VALUTAEFFEKT OCH ORGANISK TILLVÄXT

	juli-sept 2022	juli-sept 2021	jan-sept 2022	jan-sept 2021	helår 2021
Nettoomsättning, TSEK	111 422	109 741	335 098	332 521	450 576
Nettoomsättningsstillväxt, %	1,5%	4,7%	0,8%	-14,0%	-8,6%
Valutakurspåverkan, TSEK	2 355	-3 396	6 543	-25 501	-27 073
Valutakurspåverkan, %	2,1%	-3,2%	2,0%	-6,6%	-5,5%
Organisk tillväxt, TSEK	-674	8 286	-3 966	-28 512	-15 321
Organisk tillväxt, %	-0,6%	7,9%	-1,2%	-7,4%	-3,1%

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Bolaget följer ESMAs (European Securities and Markets Authority) riktlinjer avseende alternativa nyckeltal. Alternativa nyckeltal avser finansiella mått som inte direkt kan utläsas eller härledas ur finansiella rapporter. Dessa finansiella mått är avsedda att underlätta för företagsledning och investerare att analysera koncernens utveckling. Investerare bör betrakta dessa alternativa nyckeltal som komplement till den finansiella rapportering som upprättats i enlighet med IFRS. Eftersom alla företag inte beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag.

Nyckeltal	Definition och syfte
Orderingång	Definitionen av Orderingång har reviderats from 2021-01-01. Samtliga kundkontrakt är inkluderande i orderingången. Tidigare var inte korta hyresavtal och förlängningar med i orderingången. Även de avtalen ingår nu i orderingången. Jämförelsetal 2020 har räknats om för jämförbarhet.
Omsättning	Omsättning inklusive övriga rörelseintäkter. Måttet visar Bolagets totala omsättning.
Bruttoresultat	Omsättning minus kostnader för handelsvaror.
Bruttomarginal	Bruttoresultat som andel av omsättning.
EBITDA	Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar. Måttet används för att visa verksamhetens lönsamhet före avskrivningar och nedskrivningar.
EBITDA-marginal	Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar som andel av omsättning. Måttet används för att mäta operativ lönsamhet före nedskrivningar och avskrivningar.
Rörelseresultat (EBIT)	Resultat innan finansiella poster och skatt. Måttet visar på Bolagets operativa lönsamhet.
EBIT-marginal	Rörelseresultat som andel av omsättning. Måttet används för att mäta operativ lönsamhet efter nedskrivningar och avskrivningar.
Operativt kassaflöde	EBITDA och justering för kassaflöde från förändring i rörelsekapital. Operativt kassaflöde anges för att följa kassaflödet som den löpande verksamheten genererar.
Rörelsekapital	Omsättningstillgångar exklusive likvida medel minus kortfristiga skulder (ej räntebärande).
Genomsnittligt sysselsatt kapital	Genomsnittligt eget kapital och genomsnittliga räntebärande skulder under perioden. Måttet används för att analysera hur mycket kapital som är sysselsatt i verksamheten under perioden.
Räntebärande nettoskuld	Räntebärande kort- och långfristiga skulder minus likvida medel. Inkluderar inte IFRS 16 poster. Måttet visar Bolagets finansiella ställning.

Soliditet	Eget kapital som en andel av Bolagets totala tillgångar. Måttet används för att bedöma Bolagets finansiella stabilitet.
Nettoskuldsättningsgrad	Räntebärande skulder minus likvida medel dividerat med eget kapital. Inkluderar inte IFRS 16 poster. Nettoskuldsättningsgrad anges då Bolaget anser att måttet bidrar till investerarens förståelse för Bolagets finansiella ställning.
Avkastning på genomsnittligt sysselsatt kapital	EBIT rullande tolv månader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital. Måttet har inkluderats för att underlätta för investerare att skapa sig en uppfattning av Bolagets lönsamhet i förhållande till det kapital som sysselsatts i verksamheten under året.
Återkommande intäkter	Återkommande intäkter definieras som intäkter från Uthyrning av varor inkl service och övrigt.
Resultat per aktie	Resultat per aktie har justerats för aktiesplit 2019 för jämförbarhet.
Omrubricering av produktkategorier	Facility Solutions har bytt namn till Air Cleaners. Room Solutions har bytt namn till Cleanrooms. Cabin Solutions heter fortsatt Cabin Solutions.

KVARTALSVIS INFORMATION

	juli-sept 2022	april-juni 2022	jan-mars 2022	okt-dec 2021	juli-sept 2021	april-juni 2021	jan-mars 2021	okt-dec 2020
Nettoomsättning, TSEK	111 422	108 273	115 402	118 055	109 741	112 286	110 494	106 436
Installerade enheter	11 750	11 625	11 551	11 396	10 980	10 746	9 964	9 551
Återkommande intäkter, TSEK	67 172	69 783	69 026	65 210	67 901	64 022	64 841	64 629
Orderingång, TSEK	92 180	89 331	116 954	72 890	89 921	91 571	101 911	82 103
Bruttoresultat, TSEK	81 452	77 729	83 634	81 225	82 353	80 417	77 816	76 700
Bruttomarginal, %	73,1%	71,8%	72,5%	68,8%	75,0%	71,6%	70,4%	72,1%
EBITDA, TSEK	25 376	18 892	25 154	25 434	32 194	27 952	26 856	28 217
EBITDA-marginal, %	22,8%	17,4%	21,8%	21,5%	29,3%	24,9%	24,3%	26,5%
Rörelseresultat (EBIT), TSEK	17 466	11 265	17 560	17 887	24 775	20 809	19 927	20 542
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	15,7%	10,4%	15,2%	15,2%	22,6%	18,5%	18,0%	19,3%
Kassaflöde från den löpande verksamheten (operativt kassaflöde), TSEK	11 389	9 004	-243	22 076	21 550	36 181	24 346	19 654
Rörelsekapital, TSEK	-24 790	-32 051	-36 623	-56 969	-53 928	-57 515	-46 581	-46 599
Genomsnittligt sysselsatt kapital, TSEK	435 690	424 807	418 744	416 716	413 767	414 678	413 214	415 331
Räntebärande nettoskuld exkl. IFRS 16, TSEK	184 185	185 013	162 567	153 227	166 555	172 824	183 199	198 651
Soliditet, %	30,1%	29,2%	32,5%	31,8%	30,8%	28,9%	29,6%	26,8%
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	0,9	1,0	0,8	0,8	0,9	1,0	1,0	1,3
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %	14,7%	17,6%	19,4%	20,0%	20,8%	19,1%	20,2%	22,9%
Nyckeltal per aktie								
Eget kapital per aktie, SEK	13,43	12,59	13,74	13,06	12,59	11,40	11,83	10,56
Operativt kassaflöde per aktie, SEK	0,77	0,61	-0,02	1,49	1,45	2,43	1,64	1,32
Resultat per aktie, SEK	0,71	0,51	0,92	0,49	1,10	1,00	1,40	1,53
Resultat per aktie efter full utspädning, SEK	0,71	0,49	0,91	0,49	1,06	0,99	1,38	1,51
QleanAir-aktien den sista dagen i respektive kvartal	22,9	33,3	39,6	65,8	64,6	66,0	65,0	53,0

OM QLEANAIR

QleanAir är en premiumleverantör på marknaden för luftrening i professionella och offentliga inomhusmiljöer. Bolagets affärsmodell baseras på uthyrning av modulbaserade lösningar med ett fullserviceerbjudande. QleanAirs lösningar är utvecklade på filterteknologi som fångar, filtrerar och recirkulerar inomhusluft. QleanAir har sitt huvudkontor i Solna, Sverige.

AFFÄRSIDÉ

QleanAir erbjuder modulbaserade lösningar för rening av inomhusluft för att skydda människor, produkter och processer.

VISION

QleanAir ska bli en världsledande leverantör av fristående lösningar för luftrening av inomhusmiljöer inom de produktområden som bolaget väljer att arbeta inom.

MISSION

QleanAir verkar för att skapa hälsosamma inomhusmiljöer som bidrar till att förbättra människors, produkters och processers produktivitet.

VÄRDERINGAR

För arbetsmiljö och hälsa med kvalitet och förtroende.

FINANSIELLA MÅL

Tillväxt

QleanAirs målsättning är att uppnå en genomsnittlig årlig organisk omsättningstillväxt om cirka 10 procent på medellång sikt.

Lönsamhet

QleanAirs målsättning är att uppnå en EBIT-marginal om 15–20 procent på medellång sikt.

Utdelningspolicy

QleanAirs målsättning är att mellan 30–50 procent av årets resultat skall lämnas för utdelning. Utdelningsförslaget ska beakta QleanAirs långsiktiga utvecklingspotential.

QleanAir AB (publ)
Org.nr. 556879-4548
Box 1178, Torggatan 13
171 23 Solna, Sverige
+46 8 545 788 00
info@qleanair.com
www.qleanair.com

